

学校编码: 10384

分类号\_\_\_\_\_密级\_\_\_\_\_

学号: 15520071150128

UDC \_\_\_\_\_

廈門大學

硕 士 学 位 论 文

我国商业银行对企业的信用评估指标体系  
研究

Study on the Index System of Enterprises Credit Evaluation  
of Commercial Banks in China

朱 薇

指导教师姓名: 纪益成 教授

专 业 名 称: 资 产 评 估

论文提交日期: 2010 年 4 月

论文答辩时间: 2010 年 5 月

学位授予日期: 2010 年 6 月

答辩委员会主席: 陈惠锋

评 阅 人: \_\_\_\_\_

2010 年 4 月

厦门大学博硕士论文摘要库

# 厦门大学学位论文原创性声明

兹呈交的学位论文，是本人在导师指导下独立完成的研究成果。  
本人在论文写作中参考的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人（签名）：朱薇

2010 年 4 月 10 日

厦门大学博硕士论文摘要库

# 厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

1、保密（ ），在            年解密后适用本授权书。

2、不保密（√）

（请在以上相应括号内打“√”）

作者签名：朱薇

日期：2010 年 4 月 10 日

导师签名：纪益成

日期：2010 年 4 月 10 日

厦门大学博硕士论文摘要库

## 摘要

信用评估是信用体系建设的重要组成部分之一，是信用体系的基础，它对规范信用市场、评价企业经营状态、分析投资价值等具有重要作用。信用风险是我国商业银行所面临的最主要的风险，对贷款企业信用状况提供一种科学的评估依据是商业银行的重要研究课题。商业银行的信用评估工作直接关系着银行的经营。

本文在对国内外信用评估方法和技术以及我国商业银行信用评估现状和特殊性进行分析和研究的基础上，指出我国商业银行现行的信用评估指标体系存在指标简单、偏重财务、忽略宏观经济和行业因素等缺陷。为了解决这些问题，本文试图构建一种合理的企业信用评估指标体系，为商业银行的贷款决策提供科学的依据。在对大量关于信用评估指标体系和信用评估方法的研究资料进行收集整理的基础上，借鉴目前国内外的研究成果及成功经验，通过比较分析，在综合分析的基础上，坚持定性分析与定量分析相结合的方法，从宏观、行业、企业等角度提出并构建了一套符合我国国情的企业信用评估指标体系。本文在信用评估指标体系基础上，运用某建筑业上市公司的公开信息，采用层次分析法确定各个指标的权重，用综合加权平均法得出该企业的综合信用得分，作为信用评估实例。

论文在研究过程中遵循了理论到实践的研究顺序，定性与定量分析相结合，学术研究与应用研究结合。最后对我国商业银行企业信用评估指标体系的构建提出了几点粗浅的建议。

**关键词：**企业信用评估；指标体系；层次分析法

## ABSTRACT

Credit evaluation is one of the most important parts of the construction of credit system, and it is the fundamental of credit system. It is essential for criteria of credit market, appraisal of cooperation management and analysis of investment value. Credit risk is the primary risk that the commercial banks in China face with, and it is fundamental to supply a scientific credit evaluation approach to appraise credit of the loan corporations. So credit evaluation is related to the commercial banks' management.

According to analysis and study on credit evaluation methods and techniques domestic and abroad and the practical circumstances of commercial banks in China, this paper indicates the deficiency of the method of classifying credit in Chinese commercial banks at present: the simpleness of the index, the briefness of macroeconomics and industry factors, etc. Aiming at resolving these problems, this paper constructs a credit evaluation index system, hoping to gives reference for the commercial banks' scientific decision-making of credit loans. Based on a large quantity of existed materials about economical credit evaluation index systems and credit evaluation methods, the author utilized the achievements domestic and abroad to put forward a reasonable credit evaluation system for Chinese commercial banks. Based on the principle of theory and practice, applying both qualitative and quantitative analysis, the study proposed suggestions to build up and complete the economical credit evaluation index system from the aspects of environment, industry and cooperation. This paper cites an example of a construction corporation, applying AHP method to calculate the power of each index and using compositive average method to make a credit evaluation.

This paper adopts some research methods including quantitative and qualitative analytic method, academic research and application research. At the end, the author put forward some suggestion for construction of credit evaluation index system of Chinese commercial banks.

**Key Words:** Enterprises credit evaluation; Index system; AHP method



# 目 录

第一章 导论.....	1
第一节 研究目标及意义.....	1
第二节 国内外研究现状.....	3
第三节 本文研究思路.....	7
第二章 企业信用评估概述.....	9
第一节 企业信用评估概述.....	9
第二节 企业信用评估的功能和作用.....	13
第三节 企业信用评估的基本要素.....	14
第三章 国内外商业银行的企业信用评估指标体系比较.....	21
第一节 美国商业银行的企业信用评估指标体系.....	21
第二节 台湾的企业信用评估指标体系.....	23
第三节 我国商业银行对企业信用评估的指标体系.....	24
第四节 我国现行商业银行企业信用评估指标体系存在的问题.....	27
第四章 构建我国商业银行的企业信用评估指标体系.....	30
第一节 企业信用评估的影响因素.....	30
第二节 企业信用评估指标分类.....	45
第三节 企业信用评估的信息来源.....	45
第四节 我国商业银行企业信用评估指标体系.....	46
第五节 商业银行企业信用评估模型.....	49
第六节 商业银行企业客户信用评估应用示例.....	53
第七节 构建我国商业银行企业客户信用评估指标体系的建议.....	66
第五章 结论和启示.....	69
[参考文献].....	70
致 谢.....	72

## CONTENTS

摘 要.....	1
第一章 导论.....	1
第一节 研究目标及意义 .....	1
第二节 国内外研究现状 .....	3
第三节 本文研究思路 .....	7
第二章 企业信用评估概述.....	9
第一节 企业信用评估概述 .....	9
第二节 企业信用评估的功能和作用 .....	13
第三节 企业信用评估的基本要素 .....	14
第三章 国内外商业银行的企业信用评估指标体系比较.....	21
第一节 美国商业银行的企业信用评估指标体系 .....	21
第二节 台湾的企业信用评估指标体系 .....	23
第三节 我国商业银行对企业信用评估的指标体系 .....	24
第四节 我国现行商业银行企业信用评估指标体系存在的问题 .....	27
第四章 构建我国商业银行的企业信用评估指标体系.....	30
第一节 企业信用评估的影响因素 .....	30
第二节 企业信用评估指标分类 .....	45
第三节 企业信用评估的信息来源 .....	45
第四节 我国商业银行企业信用评估指标体系 .....	46

第五节 商业银行企业信用评估模型 .....	49
第六节 商业银行企业客户信用评估应用示例 .....	53
第七节 构建我国商业银行企业客户信用评估指标体系的建议 .....	66
第五章 结论和启示 .....	69
[参考文献] .....	70
致 谢 .....	72

厦门大学博硕士论文摘要库

## 第一章 导论

### 第一节 研究目标及意义

信用体系是随着市场的发展而产生的，是维持社会交流的保障机制，也是经济活动的基础。作为市场经济的主体，企业信用是信用体系中最重要的一部分，它直接关系到社会整体信用状况。信用评估是信用体系建设的重要组成部分之一，是信用体系的基础，它对规范信用市场、评价企业经营状态、分析投资价值等具有重要作用。现代信用评估在西方获得了广泛的发展，其业务领域不断扩大，种类日趋繁多，作用更加重要。从最初仅对企业债券进行评估，发展到今天形成了门类齐全、功能完善的现代信用评估体系，其业务渗透到国际金融市场的各个角落。

企业信贷业务是商业银行的主要业务品种，商业银行的信用风险主要表现在信贷风险方面。我们通常所理解的信用风险，是指银行的信贷风险，包括资金来源和资金运用两部分。随着商业银行业务的快速发展，金融创新品种的不断涌现，商业银行的信用风险目前已不仅仅局限于贷款业务，还广泛存在于其它表内和表外业务之中，如承兑、担保、投资和金融衍生产品交易等业务品种中。商业银行信用风险的广泛存在，使得全面防范和化解商业银行信用风险成为商业银行业务发展过程中的一项重要工作。

企业信用评估的意义主要有以下三个方面：

#### 1、企业信用评估可以提高市场的透明度

企业信用评估是商业银行确定贷款风险程度的依据和信贷资产风险管理的基础，除通过资本市场筹资和融资外，企业进行经济活动的资金主要通过银行信贷来实现，企业自身的经营状况和信用水平直接关系到其资金来源和融资额度。在 2008 年全球经济危机的影响下，金融机构的信贷风险造成严重的经济损失，银行对信贷资产安全性、效益性的要求提高。但是企业和银行之间存在着严重的信息不对称性，银行需要对企业的偿债能力和偿债意愿进行评估，以确定信贷风险程度，并加以防范和控制。信用评估对企业的信用做出鉴定，增加企业信用的

社会透明度。重视信用建设，不仅是公司生存的需要，也是维护市场正常运转的需要；不仅是道德要求，在法律中也应予以规范。

## 2、企业信用评估可以提高融资效率

在银行不了解企业信用状况的情况下，将会限制企业的融资额，企业难以获得资金支持将难以进一步扩大经营。信用等级高可以帮助企业树立社会形象，有利于资金实力强、信用好的企业更有效地取得金融机构的资金支持，得到投资者的信任，节约企业的融资成本。企业凭借高等级的信用可以获得投资市场的青睐，更加容易获得资金支持，扩大融资规模，降低融资成本。从银行的角度，严格控制信贷资产的质量，建立起抵抗信贷风险的能力，可以有效地防范和化解金融风险。银行可以通过企业信用评估把握信贷投向、调整信贷结构、盘活贷款存量，优化信贷服务，因此建立有效的信用评估体系是我国商业银行的当务之急。

企业信用评估是商业银行管理和控制客户信用风险的重要手段，在授信管理与审批决策、利率与费率定价、营销与服务对象选择等工作中处于基础地位。

第一，商业银行的企业信用评估为信贷业务提供依据。建立明确、合理的授信标准是防范和控制信用风险的重要内容。企业信用评估结果可用于信贷额度标准的制定和具体信贷过程，包括对客户的贷款许可、信用额度的审核等。

第二，企业信用评估结果为金融工具定价提供主要依据。银行信用风险管理的目的的一方面是将信用风险控制在可接受的水平，另一方面是使各种金融工具的价格充分体现其信用风险的大小，从而使银行的收益和风险相匹配。由于企业信用评估可以揭示借款人和各种金融工具违约的可能性和损失程度，评估结果广泛应用于金融工具的定价过程，包括计算资金成本和信用风险溢价，从而为贷款利率和其它金融工具的价格决定提供了重要依据。从 2004 年 10 月起中国人民银行取消了商业银行人民币贷款利率上限，商业银行可以根据客户信用评估结果采取差别贷款利率，使贷款利率更好地覆盖贷款的风险溢价。

## 3、企业信用评估帮助企业在市场经济中更好地发展

市场经济活动中很多地方对企业的信用等级都有一定的要求，企业信用是企业立足于市场的基础，是企业进行交易、融资、吸引人才及从事其他商业活动的重要资源。信用好的企业在从事商业活动时 would 感到路路畅通，信用不好的企业则会感到寸步难行。如企业发行债券需要进行债券评级，企业要获得大额贷款需要

通过贷款卡年审并且具备获得银行贷款的条件,信用好的企业参与投标时可以享受优惠政策等。企业信用等级的高低,直接影响到企业的融资规模和融资成本,甚至关系到企业能否进入资金市场。信用等级高的企业,可以获得金融机构的优先支持,享受诸如商业承兑汇票贴现和人民银行再贴现等一系列优惠的政策,有利于企业在生产经营中得到进一步发展。

此外,企业信用评估可以帮助企业防范商业风险,使企业发现自身存在的风险隐患,并对潜在风险及时加以控制和管理,为现代企业制度的建设提供良好的条件。企业可以通过信用评估了解竞争对手和合作伙伴的信用情况,制定更有效的信用政策。信用等级高的企业自身在经济交往中可以获得更多的信用政策,可以降低筹资成本。企业应当珍惜自身的信用,让其在市场经济发展中发挥更大的作用。

## 第二节 国内外研究现状

### 1、国外企业信用评估的产生与发展

企业信用评估活动源于美国。1980年,约翰·穆迪先生(John Moody)创办了穆迪评估公司,对铁路债券的信用进行评级。后来,约翰·穆迪的评估范围从对铁路公司及其债券的评价扩大到对工业公司和公用事业公司及其债券评估。1923年,标准普尔公司开始进行对公领域的债券评估。穆迪公司和标准普尔公司是美国两大著名评级机构。20世纪30年代以前,美国经济经历了高速发展,但是市场对信用评估不够重视,忽视了信用评估对经济发展的支持作用。20世纪30年代,第一次世界经济危机爆发,巨大的经济危机使投资者开始意识到信用评估对市场的监督性作用,信用评估可以为投资者做出投资决策提供参考依据,可以监控被投资企业的信用状况。信用评估对资本市场的发展有重要意义,逐渐受到投资者和管理当局的重视并开始大规模和规范化发展。

发达国家商业银行的企业信用评估体系主要经历了三个发展阶段:

第一,主观判断阶段:即所谓的专家方法阶段,对客户信用评估起决定作用的是商业银行信贷人员的专业技能、主观判断和对某些关键因素的权衡。通过建立基本分析系统,制定各种指导准则,以确保信贷人员作判断时考虑所有关键性

因素，由此，贷款决策基本上是基于信贷人员的主观判断。

第二，分析模板阶段：即商业银行凭借经验选择固定的分析角度、分析因素和分析方法，建立起具有一定预测性的评分系统，将信用评估规则系统化、标准化，最后综合各因素得分，对企业信用状况做出判断。大部分的贷款决策都是基于分析模板的结果，对于少数非标准的案例则由具有较高技能和业务素质的信贷人员进行评估。

第三，内部信用评级模型阶段：20 世纪 90 年代以来，国际银行业积极探索并建立了以违约概率和违约损失率二维系统为基础的定量分析评级模式。内部信用评级模型将统计信息，财务信息和商业银行管理经验有机结合。从目前流行的建模方法看，大多数银行使用违约率作为统计模型的输入变量，通过对各类相关指标影响违约的比较分析，依据统计规律精选出构成违约风险模型的关键参数。

## 2、我国企业信用评估的产生与发展

我国信用评级的产生始于债券评级。1987 年 3 月 27 日，国务院发布了《企业债券管理暂行条例》<sup>1</sup>，开始对企业债券进行统一管理，并要求发债企业公布债券还本付息方式及风险责任。同年，中国人民银行和国家体改委考虑到债券市场统一规范的特点和要求，提出了在各地组建信用评级机构的设想和要求，债券评级从此开始。1988 年 5 月，中国人民银行银发[1988]127 号文件《金融管理工作座谈会会议纪要》。银行系统的一些研究机构为了防范金融风险，开始对信用评级问题进行探讨，组建了信用评级机构。中国人民银行系统组建了 20 多家信用评级机构，各地专业银行的咨询公司、调查信息部等咨询机构也对信用评价有关实务问题进行了的尝试。由于当时企业债券的发行额度较小，债券评级业务不多，评级机构开始转向企业信用评级。

1989 年 9 月 19 日，中国人民银行总行下发了《关于撤销中国人民银行设立的证券公司、信誉评级公司的通知》<sup>2</sup>，规定中国人民银行和专业银行设立的信用评级公司一律撤销，信用评级业务交由信誉评级委员会办理。信用评级处于低谷。1990 年 8 月中国人民银行下发了《关于设立信誉评级委员会有关问题的通知》，就信誉评级委员会的有关归口管理、机构的性质、业务范围等问题，作了明确的规定。至此，信用评价机构的组织问题得到解决。1991 年 4 月全国信誉

<sup>1</sup> 国发[1987]21 号.

<sup>2</sup> 银发[1989]272 号.



Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库